

Refine Group beslutar om en riktad emission om 5 MSEK för att fortsätta stärka sin Bitcoin Treasury-strategi

Styrelsen i Refine Group AB (publ) ("Refine" eller "Bolaget") har idag beslutat om en riktad emission av 17 241 382 aktier till en teckningskurs om 0,290 kronor per aktie, vilket motsvarar den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie den 23 juli 2025 ("Emissionen"). Ett begränsat antal strategiska investerare samt befintliga aktieägare har tecknat aktierna i Emissionen. Genom Emissionen tillförs Bolaget en bruttolikvid om 5 MSEK. Nettolikviden kommer att användas för att stödja fortsatta investeringar i linje med Bolagets Bitcoin Treasury-strategi som tidigare kommunicerats.

Refine lanserade nyligen ett tredje affärsområde, Digital Assets, vid sidan av sin befintliga verksamhet. Som en del av detta har Bolaget infört en Bitcoin-baserad treasury-strategi, där Bolaget ser Bitcoin som bland annat en långsiktig värdebevarare och grund för finansiell motståndskraft och innovation. Initiativet stödjer Refines ambition att öka aktieägarvärdet samtidigt som den befintliga verksamheten fortsätter att växa.

För att stödja ytterligare investeringar kopplade till Bolagets Bitcoin Treasury-strategi, såsom förvärv av Bitcoin, har styrelsen i Refine idag beslutat om en riktad nyemission av 17 241 382 nya aktier till en teckningskurs om 0,290 SEK per aktie, motsvarande den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie den 23 juli 2025. Teckningskursen baseras på förhandlingar på armlängds avstånd med investerarna och motsvarar den volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för aktien den 23 juli 2025. Eftersom teckningskursen har fastställts genom förhandlingar på armlängds avstånd är det styrelsens bedömning att teckningskursen återspeglar rådande marknadsförhållanden och efterfrågan, och att teckningskursen därför är marknadsmässig.

Ett begränsat antal strategiska investerare samt befintliga aktieägare har tecknat aktierna i Nyemissionen och styrelsen i Refine har beslutat att tilldela aktierna till dessa investerare. Den största investeraren i emissionen är Caldas Capital, representerad av João Caldas – en erfaren entreprenör och investerare med stark meritlista inom kryptoinvesteringar.

"Denna kapitalanskaffning är ett viktigt steg i genomförandet av vår Bitcoin Treasury-strategi och den bredare lanseringen av vårt affärsområde Digital Assets. Genom att stärka vår finansiella position genom strategisk ackumulering av Bitcoin strävar vi efter att skapa långsiktigt aktieägarvärde och befästa Refines position som ett bolag som är strategiskt välpositionerat mot den digitala transformation som sker inom våra affärsområden. Vi är också glada över det starka stöd vi fått från våra strategiska investerare, som fortsatt stödjer Bolagets riktning och vidare exekvering", säger David Wallinder, VD för Refine Group AB (publ).

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa förutsättningar för Bolagets nya affärsområde genom att anskaffa kapital för investering i Bitcoin. Styrelsen har övervägt möjligheten att istället för Emissionen anskaffa kapital genom en företrädesemission, men konstaterade att ett sådant alternativ skulle innebära att Bolaget inte tillräckligt snabbt skulle kunna säkerställa kapitalet som krävs för affärsområdet, att konkurrensen är stor bland bolag med investering i Bitcoin som

affärsområde, varför tiden för att investera i Bitcoin och bevisa affärsmodellen är av väsentlig betydelse, och att en företrädesemission skulle medföra väsentligt högre kostnader relaterade till eventuella emissionsgarantier för att kunna säkra kapitalet, vilket inte är motiverat givet emissionslikvidens storlek. Mot bakgrund av detta är styrelsens samlade bedömning att skälen för att genomföra Emissionen med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i detta specifika fall tydligt och med tillräcklig styrka överväger skälen som motiverar huvudregeln att nyemissioner ska genomföras med aktieägarnas företrädesrätt. Nyemissionen ligger därför i Bolagets och samtliga aktieägars intresse.

Efter genomförandet av den riktade emissionen kommer det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget att öka med 17 241 382 aktier, från 121 887 142 utestående aktier och röster till 139 128 524 utestående aktier och röster. Aktiekapitalet kommer att öka med totalt 1 724 138,2 kronor, från 12 188 714,2 kronor till 13 912 852,4 kronor. Den riktade emissionen innebär därmed en utspädning för befintliga aktieägare om totalt cirka 12,39 procent av antalet utestående aktier och röster.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

David Wallinder, VD, Refine Group AB (publ)

Telefon: +46 73 525 08 45

E-mail: ir@refinegroup.com

Denna information är sådan information som Refine Group är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2025-07-25 08:51 CEST.

Om Refine Group

Refine är en bolagsgrupp som äger, bygger och förädlar varumärken inom den digitala handeln. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market. Eminova Fondkommission AB (telefon: +46 (0)8-684 211 10, e-post: adviser@eminova.se) är Bolagets Certified Adviser.

För mer information, se www.refinegroup.com.